

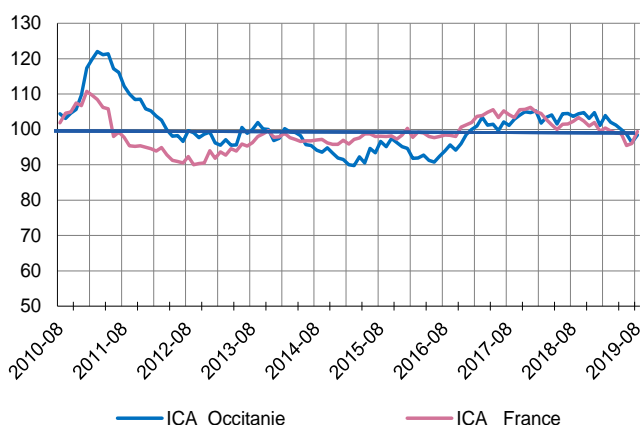
Corrigée des variations saisonnières, l'activité régionale est restée bien orientée au cours du mois d'août. La production industrielle a de nouveau progressé. Les courants d'affaires ont augmenté dans les services marchands.

De nouvelles augmentations d'activité sont attendues dans la majeure partie des secteurs d'activité, en cette rentrée 2019.

## Indicateurs du Climat des Affaires

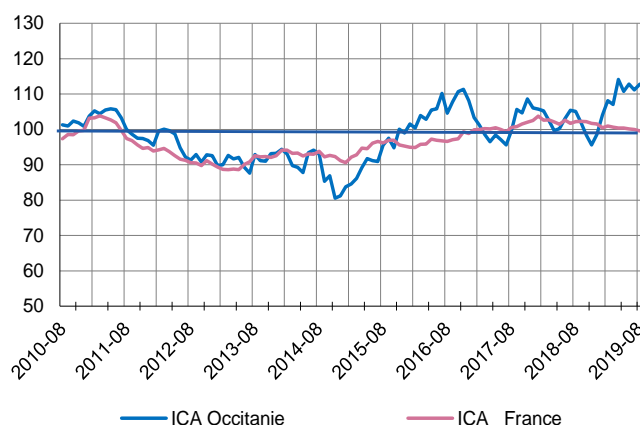
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

### Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie a augmenté (98 contre 96), comme au niveau national (99 contre 96).

### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie progresse (113 contre 111). Il reste stable au niveau national (100).

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics (T2-2019)

L'activité du bâtiment, notamment dans le second œuvre, s'est bien développée au cours du deuxième trimestre 2019. Les travaux publics demeurent également bien orientés. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le troisième trimestre 2019.

### Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture industrie, services et bâtiment – [Cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)

### Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie :  
Bilan 2018, perspectives 2019 [Accéder à l'enquête.](#)



**13,3%**

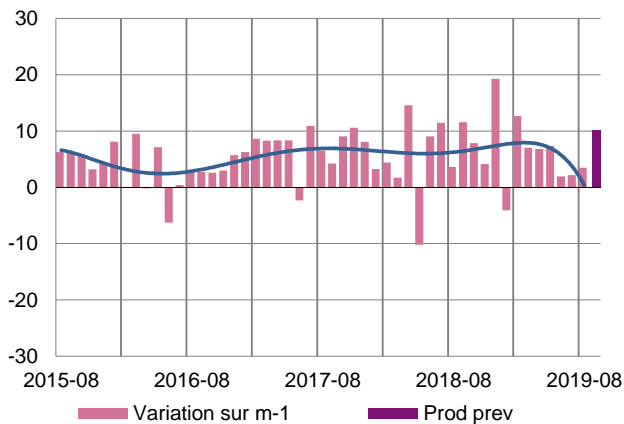
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle a légèrement augmenté. La fin d'année s'annonce toujours aussi dynamique.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a été bien orientée dans la plupart des secteurs. Seules les industries agroalimentaires ont enregistré une baisse de la production.

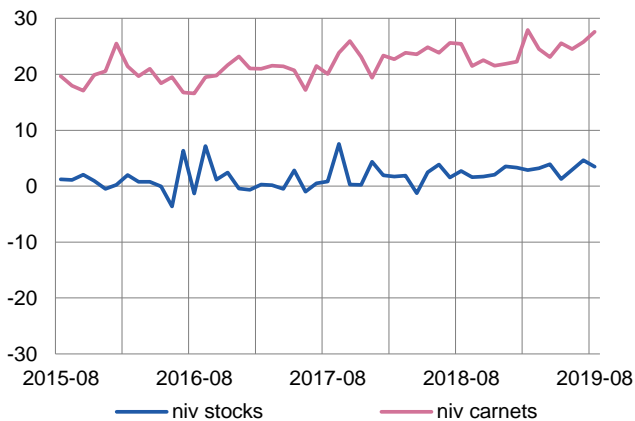
Les **effectifs** salariés globaux ont été un peu renforcés, principalement dans le secteur des matériels de transport.

Les **prix** des produits finis et des matières premières ont peu varié. Les **trésoreries** sont jugées justes équilibrées.

Une reprise assez nette de l'activité est attendue. Elle devrait s'accompagner de nouvelles embauches.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

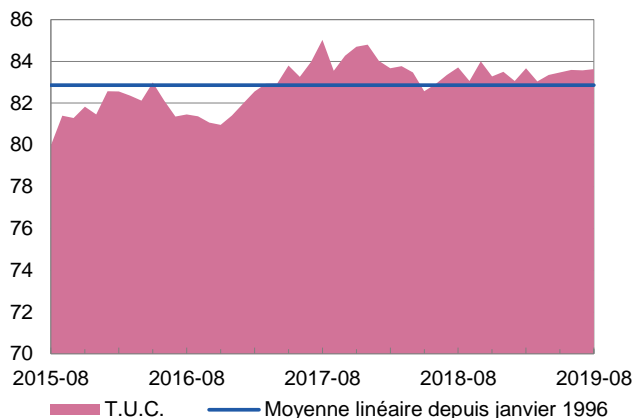


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité demeure un peu plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes globales sont stables. La demande domestique a été mieux orientée que l'export.

Les **stocks** de produits finis sont dans l'ensemble jugés conformes à la période.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** se situe sur des niveaux élevés.

Il demeure légèrement au-dessus de la moyenne de longue période.



**14,8%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production a de nouveau reculé dans l'industrie agroalimentaire. Seule la branche fabrication de produits laitiers poursuit une croissance élevée alors que la transformation de la viande et la boulangerie-pâtisserie s'inscrivent en repli important.

Les commandes ont légèrement progressé, en particulier celles en provenance du marché intérieur. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants dans l'industrie de la viande alors qu'ils sont abondants dans la fabrication de produits laitiers et dans la boulangerie-pâtisserie.

Les stocks sont au niveau attendu.

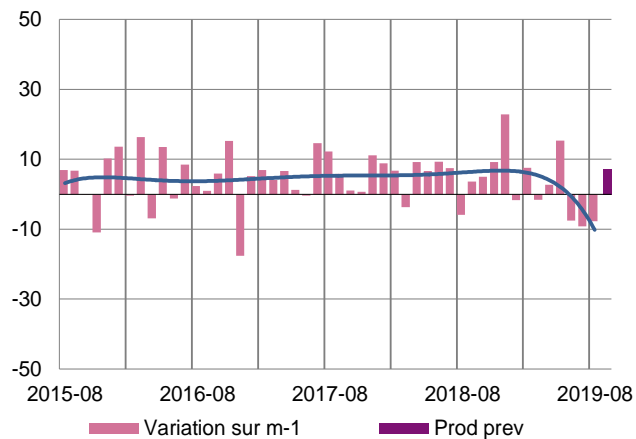
Les prix des matières premières se sont légèrement appréciés, alors que ceux des produits finis sont stables. Le niveau des trésoreries est jugé normal.

Les effectifs ont un peu fléchi sous l'influence de l'industrie de la viande mais ils devraient se redresser à moyen terme.

La production devrait légèrement progresser dans les mois à venir.

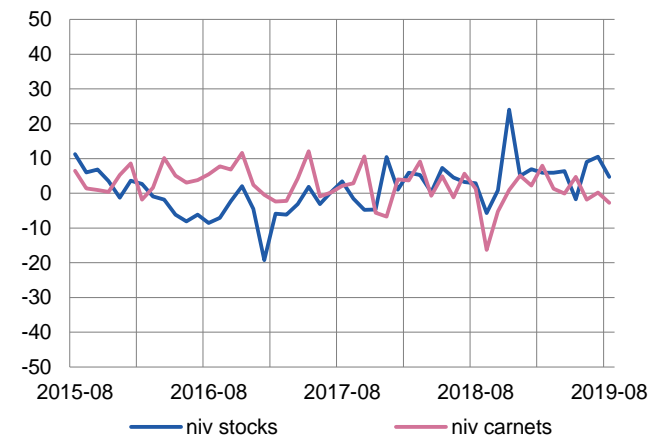
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

La production a poursuivi sa baisse.

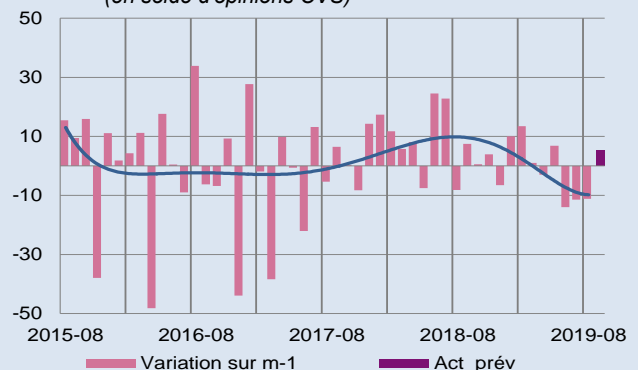
Les stocks sont toujours surdimensionnés.

La nouvelle hausse du prix des matières premières, notamment le porc, a continué d'être répercutée largement sur les prix de vente.

Les trésoreries continuent de se dégrader fortement.

Les effectifs ont régressé. Les prévisions tablent sur une légère hausse de l'activité et des effectifs.

### Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)





**13,0%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production a légèrement progressé en août, évolution perceptible dans toutes les branches à des degrés plus ou moins élevés.

Les commandes progressent peu mais les carnets sont abondants, excepté dans la branche fabrication de machines et équipement où ils sont normaux.

Les effectifs sont inchangés, mais il est prévu un renforcement des équipes dans les prochains mois.

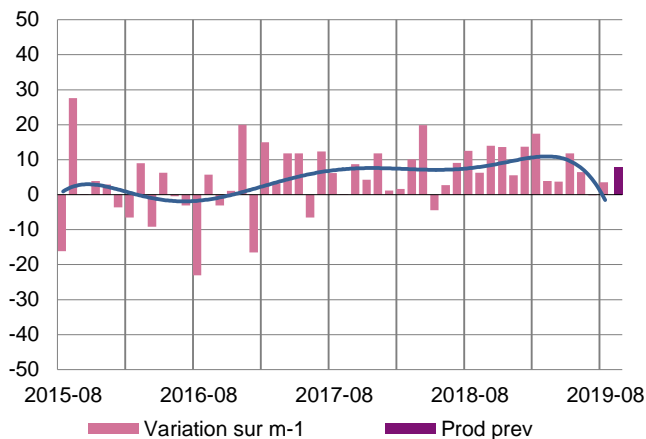
Les prix des matières premières ont fléchi alors que les prix de vente demeurent stables.

Les niveaux de trésoreries se sont dégradés, particulièrement dans la branche fabrication de machines et équipements.

À court terme, les industriels annoncent une hausse de la production.

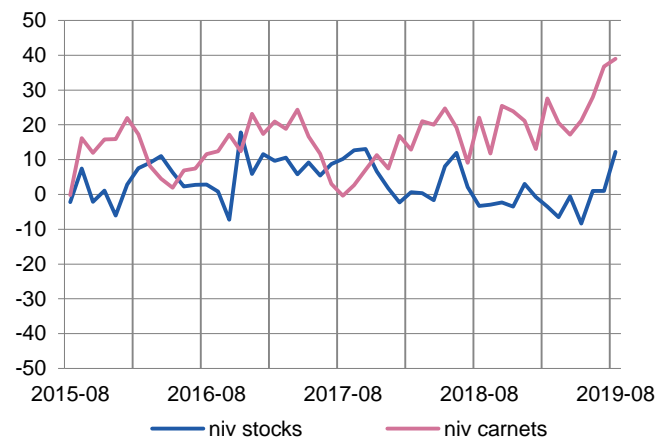
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**27,2%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

Les volumes de production sont globalement restés sur des niveaux élevés. Néanmoins, la filière automobile a encore connu un recul marqué de sa production. L'industrie aéronautique et spatiale tire toujours vers le haut le secteur des matériels de transport.

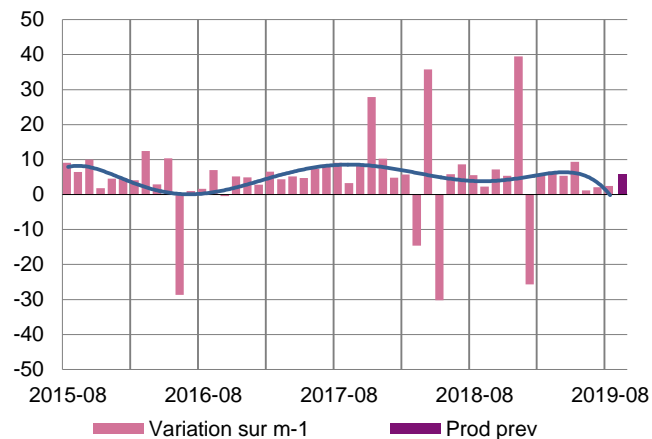
Les prix n'ont pas varié. Les trésoreries sont dans l'ensemble équilibrées. Les stocks sont adaptés au niveau de la demande.

Les effectifs ont été confortés.

La production devrait progresser plus sensiblement dès le mois de septembre.

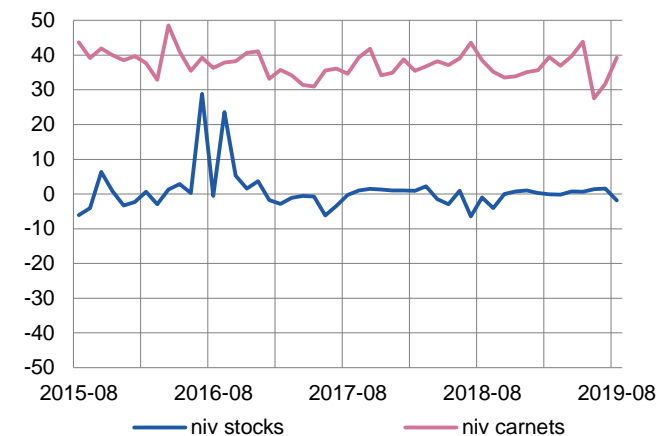
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

L'activité a connu un nouveau et important recul. Les commandes se sont encore repliées sur l'ensemble des marchés.

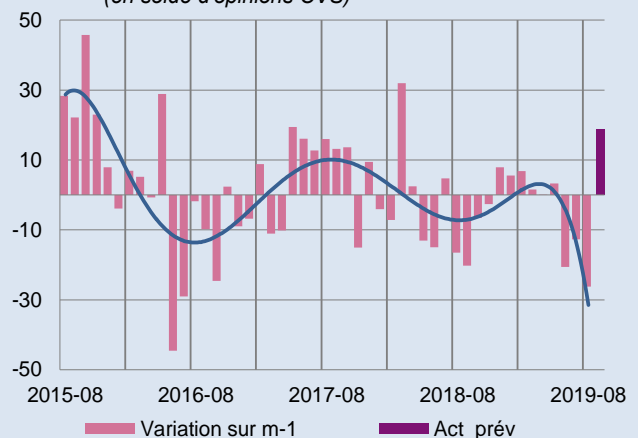
Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les trésoreries sont toujours tendues.

Les stocks sont jugés insuffisants pour la période.

Une hausse assez nette de l'activité est annoncée dès le mois de septembre, qui devrait conduire à quelques embauches.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



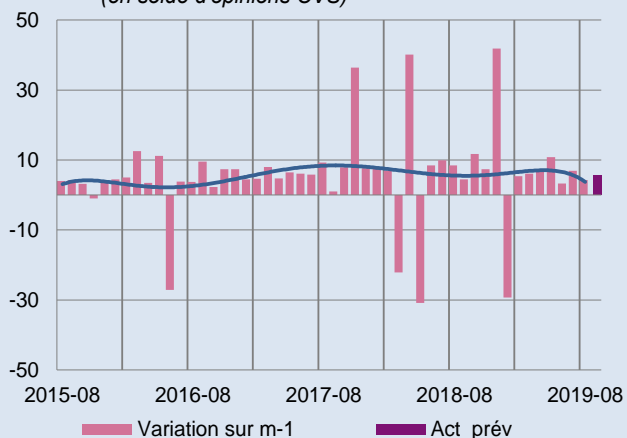
### Construction aéronautique et spatiale

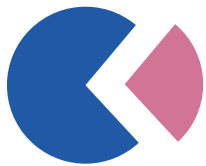
La production a marqué de nouveaux progrès malgré la fermeture de certaines unités de production et les congés. Les commandes ont été moins nourries qu'en juillet mais les carnets offrent toujours une très bonne visibilité.

Les prix des matières premières et des produits finis sont globalement inchangés. Le niveau des stocks est jugé conforme à la période. Les trésoreries sont équilibrées.

L'activité devrait augmenter, notamment dans l'aéronautique pour faire face aux engagements de livraisons de l'année. L'apparente stabilité des effectifs masque des embauches plus nourries dans certaines entreprises.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)





**45,0%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité des autres produits industriels a légèrement progressé. Des hausses sont constatées dans la plupart des secteurs à l'exception des autres industries manufacturières.

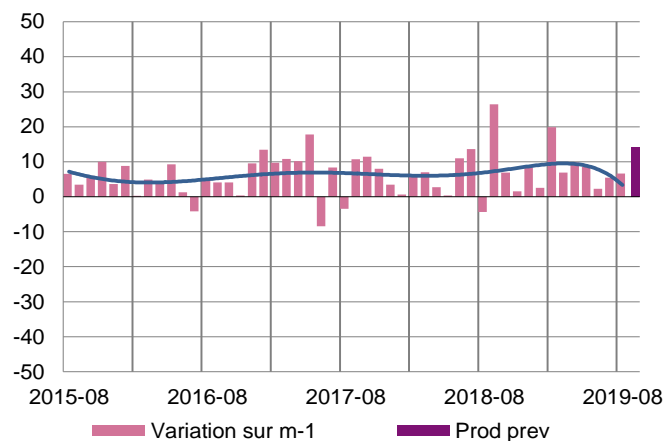
Les entrées d'ordres augmentent légèrement, soutenues en particulier par l'export. Les carnets demeurent très consistants dans une majorité de branches, excepté le textile-chaussures. Les effectifs sont stables. Les stocks se sont quelque peu normalisés.

Les prix des produits finis conservent une trajectoire un peu haussière. Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Les prévisions tablent sur un accroissement de l'activité.

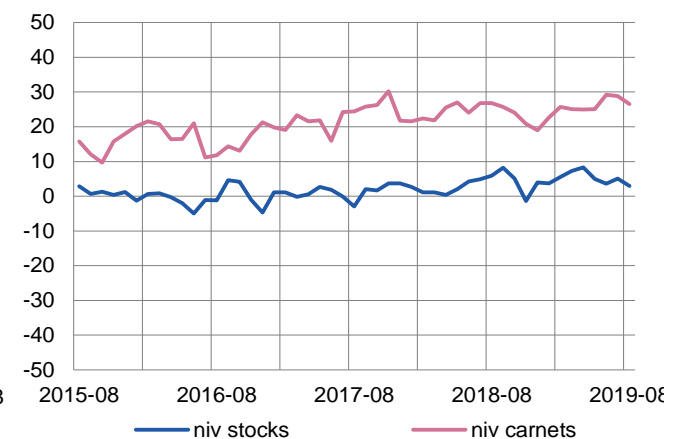
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

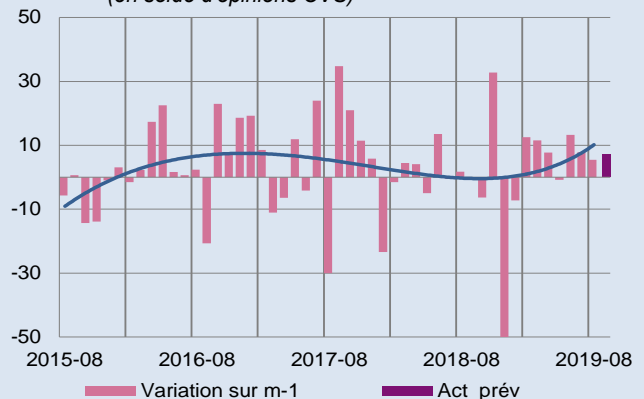
L'activité globale a poursuivi sa progression régulière, en dépit d'un recul dans l'industrie du textile. La demande se stabilise mais un net recul à l'export est observé.

Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs se sont développés. Les stocks manquent de consistance.

Les carnets et les trésoreries sont normaux. Les fabrications devraient quelque peu s'accroître.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



### Travail du bois, industries du papier et imprimerie

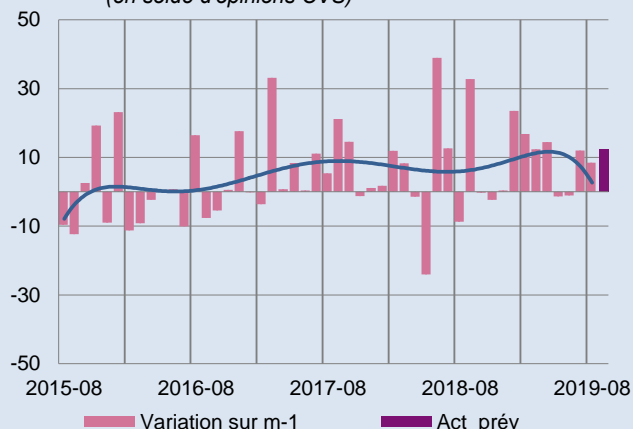
Les productions ont progressé dans l'ensemble mais avec des évolutions très contrastées entre branches : fortes progressions dans le bois et le cartonnage mais net recul dans l'imprimerie. Les entrées d'ordres sont stables, malgré une hausse à l'export. Les prix des matières premières conservent une trajectoire légèrement baissière alors que ceux des produits finis sont stables.

Les effectifs sont en repli dans une majorité de branches.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries sont normales.

Les fabrications devraient poursuivre leur croissance dans les prochains mois.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



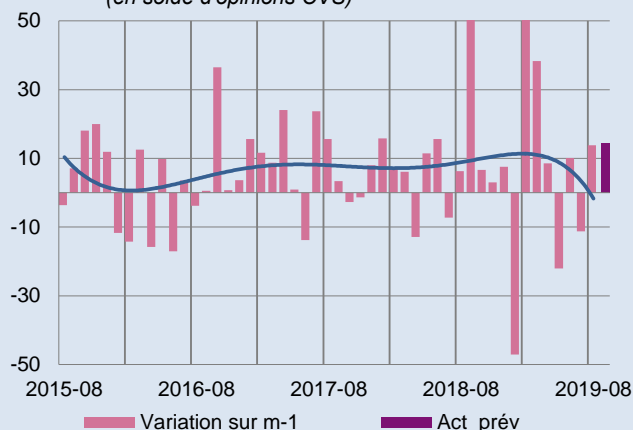
### Industrie chimique

Les productions continuent d'évoluer de manière erratique : un rebond a été observé en août. Il en va de même pour les commandes reçues, tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis augmentent de manière assez significative. Les effectifs s'accroissent. Les stocks restent normaux.

Les carnets ressortent toujours très élevés. Les trésoreries demeurent abondantes.

L'activité devrait progresser dans les prochains mois.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



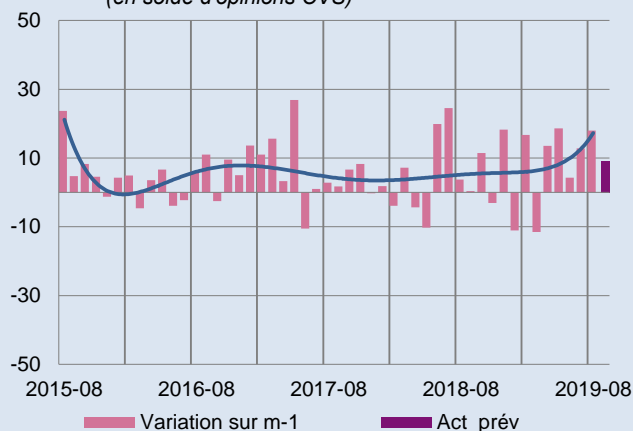
### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions globales se sont accrues avec des évolutions très contrastées entre branches : baisse dans la métallurgie et accroissement dans les produits métalliques. La demande s'est stabilisée. Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs n'évoluent pas.

Les carnets demeurent très consistants, à l'exception de la métallurgie. Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Un développement de l'activité est prévu au cours des prochains mois.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



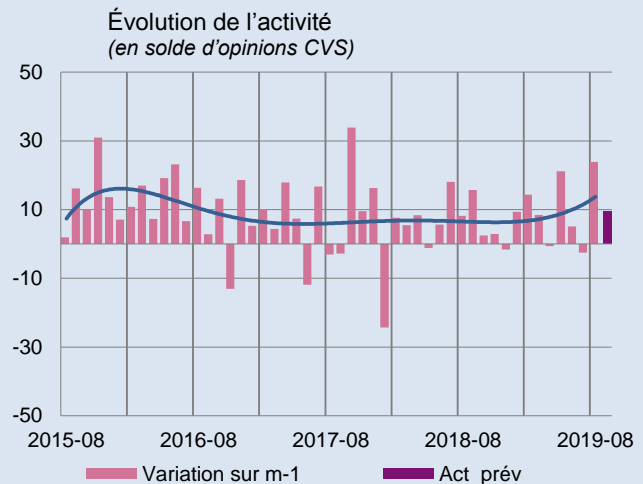


### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les productions ont nettement rebondi dans l'ensemble des branches. Les entrées d'ordres sont également haussières en dépit d'un repli à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis n'évoluent guère. Les stocks se sont normalisés. Les effectifs sont stables.

Les carnets restent consistants et les trésoreries ressortent très abondantes.

Les prévisions tablent sur un accroissement de l'activité.

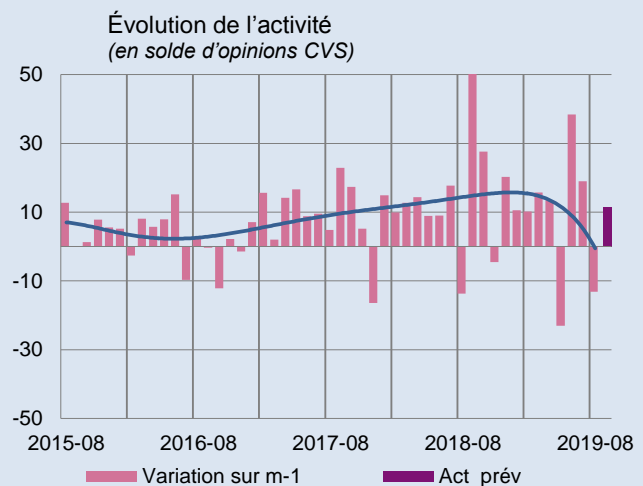


### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité s'est repliée et le taux d'utilisation des capacités productives s'inscrit à présent dans la moyenne régionale. La demande reste stable malgré une hausse à l'export. Les prix des matières premières sont inchangés alors que ceux des produits finis conservent une tendance haussière. Les effectifs sont en croissance. Les stocks restent un peu lourds.

Les carnets demeurent très consistants et les trésoreries sont normales.

Un rebond de l'activité devrait être observé dans les prochains mois.





**35,9 %**

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS – URSSAF)

## Services marchands

L'activité globale s'est développée à un rythme toujours soutenu.

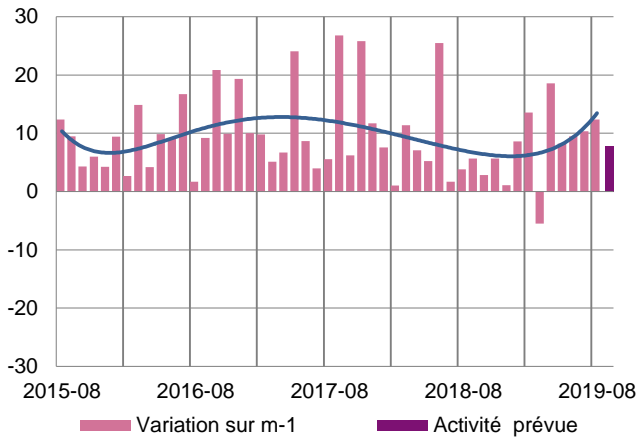
Les effectifs ont été confortés. Les prix des prestations progressent légèrement.

La situation globale de trésorerie est jugée bonne par les chefs d'entreprise.

Pour les prochains mois, l'activité et les effectifs devraient progresser à un rythme toujours soutenu.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Les courants d'affaires globaux ont continué de se développer à un rythme satisfaisant dans l'ensemble des branches, à l'exception des activités scientifiques techniques et de soutien qui sont stables.

Les prix s'accroissent un peu. Les trésoreries sont jugées très bonnes.

Les effectifs globaux progressent, évolution perceptible dans une majorité de secteurs hormis les activités scientifiques techniques et de soutien qui sont stables

Pour les prochains mois, les chefs d'entreprise prévoient une croissance de l'activité dans la totalité des branches.

### Activités d'ingénierie et d'analyse technique

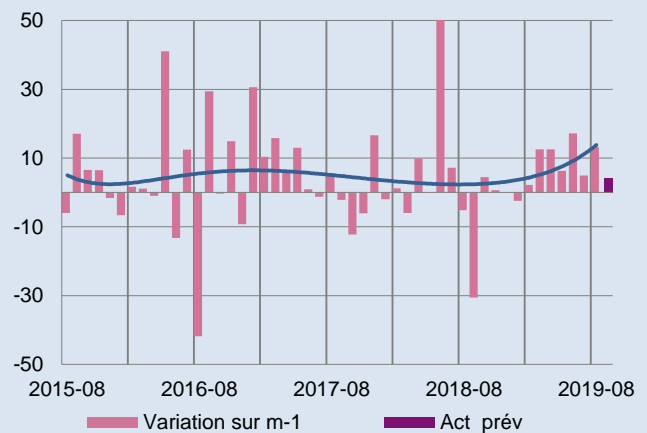
Les courants d'affaires ont progressé à un rythme accru et les effectifs ont été un peu renforcés.

Les prix sont stables.

Les trésoreries ont gagné de la consistance.

L'activité devrait légèrement s'accroître au cours des prochains mois.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



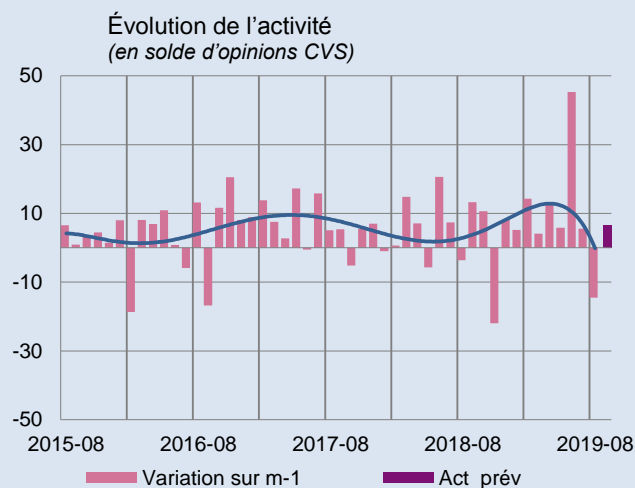
### Activité administrative et de soutien

Les courants d'affaires ont régressé.

Les prix sont stables.

Les trésoreries sont abondantes.

L'activité et les effectifs devraient progresser lors des prochains mois.



### Transports et entreposage

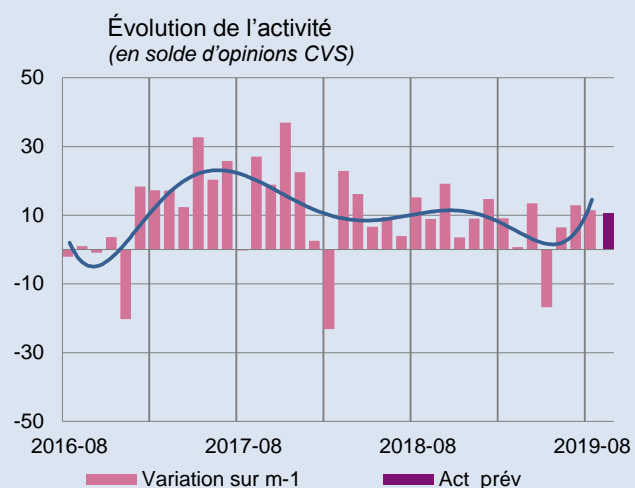
Les chiffres d'affaires ont conservé leur rythme de progression soutenu.

Les effectifs continuent de s'accroître.

Les tarifs demeurent stables.

Les trésoreries restent confortables.

Une croissance satisfaisante de l'activité, accompagnée d'embauches, est prévue dans les prochaines semaines..

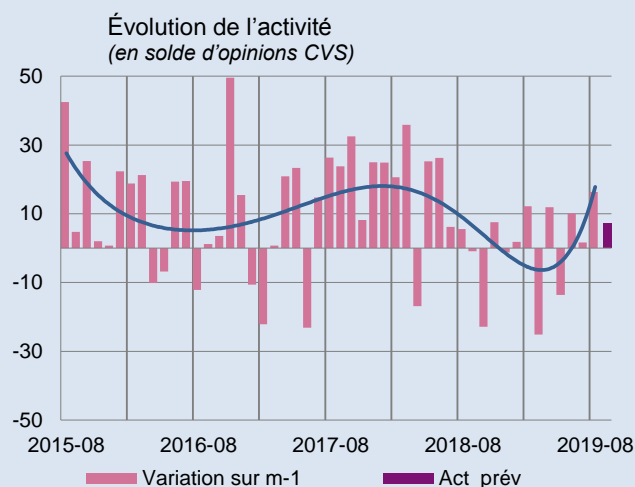


### Hébergement

L'activité est en nette hausse.

Les prix sont en repli mais les trésoreries sont correctes.

Les prévisions tablent sur une poursuite, à un rythme moins élevé, de la hausse des courants d'affaires.



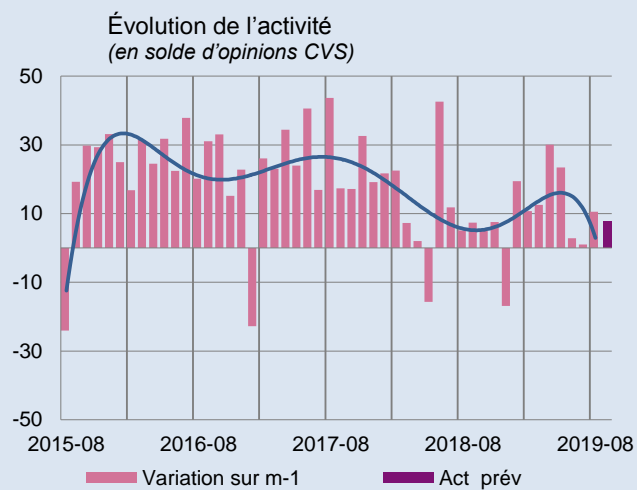
## Activité informatiques et services d'information

Après deux mois de stabilisation, l'activité s'est accrue à un bon rythme.

Les prix sont en hausse sensible. Les trésoreries restent abondantes.

Les effectifs ont progressé de manière satisfaisante. De nouvelles embauches, d'ampleur très significative, sont annoncées.

Une croissance de l'activité est prévue dans les prochaines semaines.





**8,2%**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

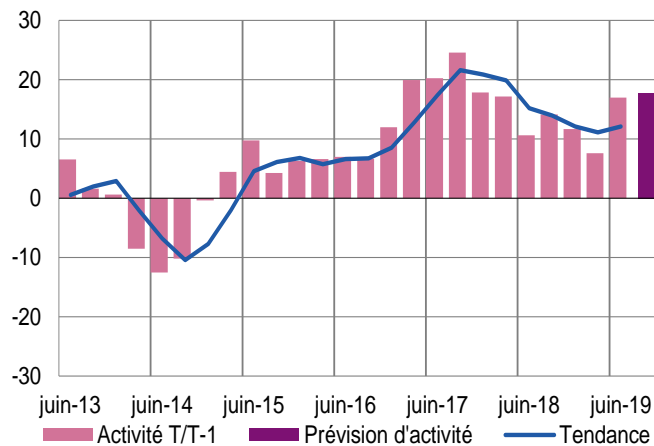
## Bâtiment et Travaux Publics (2<sup>ème</sup> trimestre 2019)

Au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2019, le rythme de progression de l'activité s'est accéléré dans le bâtiment, notamment sous l'influence du second œuvre. Ce rythme de croissance est un peu plus modéré dans les travaux publics. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prix des devis ont été fortement revalorisés dans les travaux publics. Les effectifs ont augmenté. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse de l'activité.

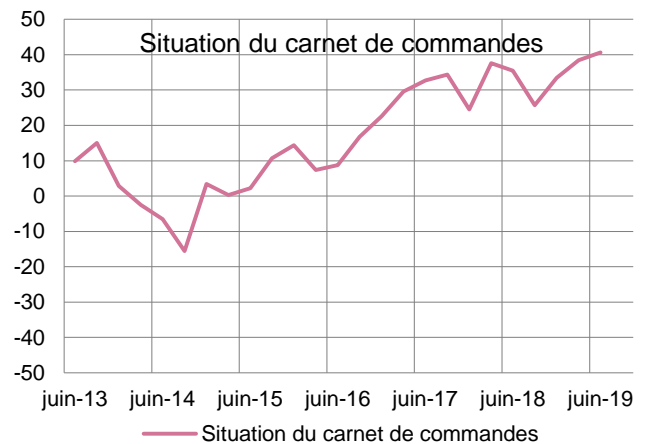
### BÂTIMENT :

#### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



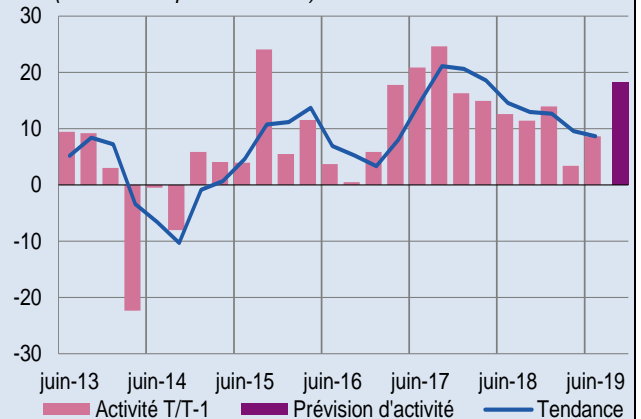
Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



#### Gros œuvre

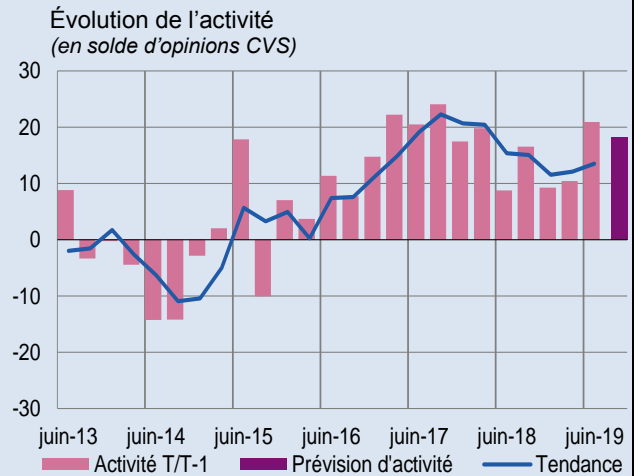
L'activité dans le gros œuvre a augmenté de manière tout à fait satisfaisante.  
Les effectifs sont stables.  
Les carnets de commandes sont consistants.  
Les prix des devis ont fléchi et cette orientation devrait se poursuivre.  
La production devrait s'accroître à un rythme accru.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions brutes)



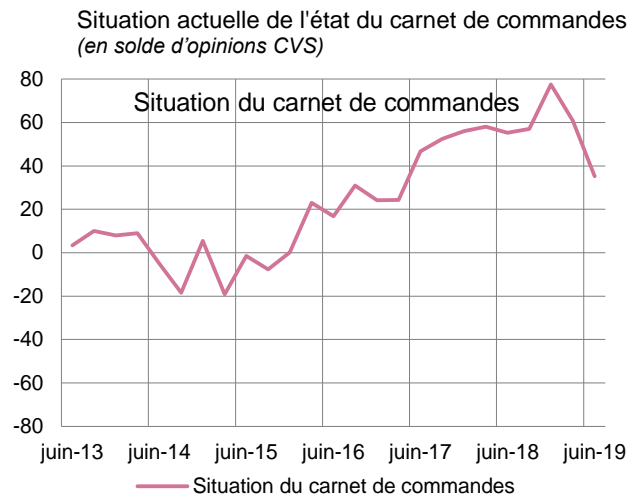
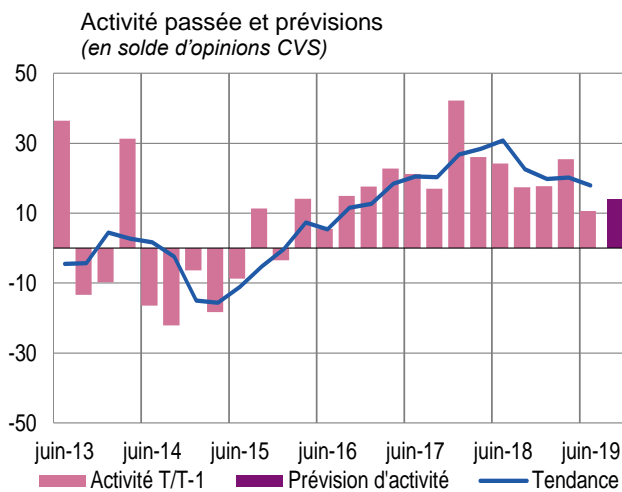
## Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans des proportions nettement supérieures au trimestre précédent. Les effectifs se sont fortement accrus et des embauches toujours nourries sont annoncées pour les prochains mois. Les prix de vente sont quasiment stables. L'activité devrait continuer de progresser à un rythme très soutenu.



## TRAVAUX PUBLICS :

### Évolution globale



L'activité a continué de progresser. Son rythme est satisfaisant, même s'il est moins élevé que celui du trimestre précédent. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

Les recrutements se sont accélérés pour faire face au développement de l'activité.

Les prix des devis ont fortement augmenté.

L'activité resterait sur des rythmes de progression réguliers. Les embauches seraient toujours nourries.

## Contactez nous

**Banque de France**

**Succursale de Toulouse**

4 rue Deville

CS 90103

31001 TOULOUSE CEDEX 6

Téléphone :

05 61 61 35 37

Télécopie :

05 61 61 35 18

Renseignements d'ordre général :

Courriel : [0833-DAR-UT@banque-france.fr](mailto:0833-DAR-UT@banque-france.fr)

\* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Didier QUINET
- **Le directeur de la publication**  
Stéphane LATOUCHE  
Directeur Régional